ALBARAKA PORTFÖY
KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

1 OCAK 2024 – 31 ARALIK 2024
DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu

Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

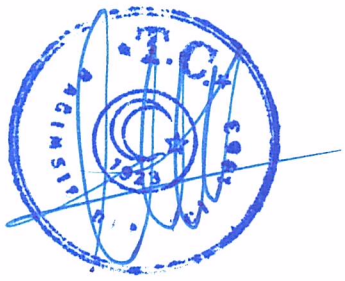
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2024 – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait performans sunuş raporunu Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Hususlar

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup, söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



Cüneyt Morgül, YMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2025
İstanbul, Türkiye

ALBARAKA PORTFOY YÖNETİMİ A.Ş.

KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU

(R B T)

PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER : 31.12.2024

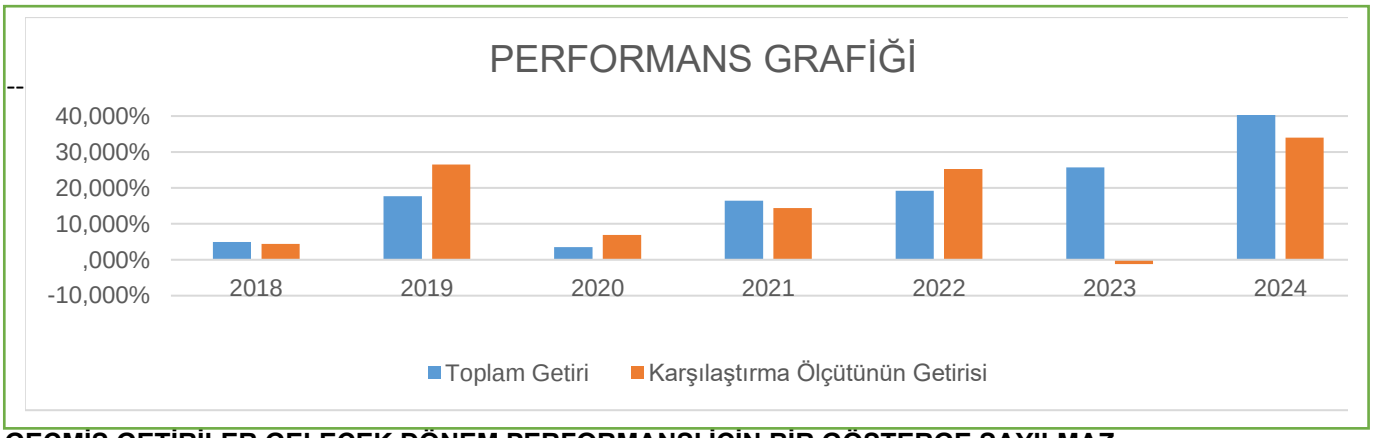
Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	1.10.2018	**Portföy Yöneticileri**
31/12/2024 tarihi itibariyle		ALBARAKA PORTFOY YONETIMI A.S. / Umut ÇALIM
Fon Toplam Değeri	58.520.963,50	**Fonun Yatırım Amacı**
Birim Pay Değeri	3,488592	-Fonun yatırım amacı düşük riskli getiri elde etmektir.
Yatırımcı Sayısı	879	**Yatırım Stratejisi**
Tedavül Oranı %	1,68	-Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör tarafından ihraç edilmiş kira sertifikalarına yatırılır, en fazla %20 oranında ise ortaklık payları, altın, katılma hesapları, vaad sözleşmeleri ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları da alınabilir. Fon portföyüne ağırlıklı olarak Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları dahil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü %70 BIST-KYD Kira Sertifikaları Kamu Endeksi + %30 BIST- KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi olarak belirlenmiştir.
Portföy Dağılımı		**Yatırım Riskleri**
Katılım Hesapları	15,46%	-Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
Kamu Kira Sertifikaları TL	0,00%	-Risk değeri zaman içinde değişebilir.
Özel Sektör Kira Sertifikaları TL	84,54	
	100,00%	-En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.
		-Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Yatırım stratejini oluşturan varlıkların fiyat dalgalanmalarının neticesi olarak düşük risk – düşük getiri grubunda bir fon olmasıdır.
		-Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; finansman riski, likidite riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardaki olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri içermez. Fonun maruz kalacağı temel risklere ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.
		Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler
		Fon'un maruz kalacağı temel riskler; Piyasa Riski, Kar Payı Oranı Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski olmakla birlikte başka risklerde mevcut olup, bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanan fon izahnamesinin 3. maddesinde yer almaktadır.
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		Mevzuatta belirlenen yasal limitlere uygun olarak 1 pay alınabilmektedir.

B.PERFORMANS BİLGİLERİ :

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) Basit Getiri	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
03/10/2018 31/12/2018	4,90566	4,37726	20,30	0,06672	0,14484	0,05020	817.359,29
01/01/2019 31/12/2019	17,69282	26,54217	11,84	0,05368	0,12594	-0,02249	1.272.867,90
01/01/2020 31/12/2020	6,94138	9,16540	14,60	0,03253	0,09661	-0,06697	4.513.155,42
01/01/2021 31/12/2021	16,4679	14,39990	36,08	0,04266	0,08911	0,07058	3.664.714,13
01/01/2022 31/12/2022	19,1628	25,25132	64,27	0,09744	0,12690	-0,15290	6.238.878,04
01/01/2023 31/12/2023	25,70495	-1,24269	64,77	0,08578	0,52697	0,18032	12.103.066,82
01/01/2024 31/12/2024	51,46777	34,01365	44,38	0,10804	0,09469	0,32101	58.520.963,50

(*) Enflasyon oranı TUIK tarafından açıklanan 12 Aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR :

- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon 01.01.2024-31.12.2024 döneminde net %+51,47 oranında basit getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün basit getirisi aynı dönemde %+34,03 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un Karşılaştırma ölçütüne göre nispi getirisi %+17,44 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesinde, TÜZEL hesaplar %0 stopaja,

23.12.2020 Tarihinden önce alınan fonların, satımından oluşan kazanç : %10 oranında stopaja,

23.12.2020-30.04.2024 Tarihleri arasında alınan fon katılma paylarının, satışından oluşan kazanç: %0 oranında stopaja tabidir.

01.05.2024-31.10.2024 Tarihleri arasında alınan fon katılma paylarının, satışından oluşan kazanç: %7,5 oranında stopaja tabidir. (Gelir Vergisi tevfikatı)

01.11.2024-31.01.2025 Tarihleri arasında alınan fon katılma paylarının, satışından oluşan kazanç: %10 oranında stopaja tabidir. (Gelir Vergisi tevfikatı)

- Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2024 - 31.12.2024	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	-1.104434%	-312,794.54
Denetim Ücreti Giderleri	-0.128170%	-36,300.00
Saklama Ücreti Giderleri	-0.068587%	-19,424.88
Aracılık Komisyonu Giderleri	-0.014665%	-4,153.27
Kurul Kayıt Ücreti	-0.023437%	-6,637.71
Diğer Faaliyet Giderleri	-0.282852%	-80,108.64
Toplam Faaliyet Giderleri		**-459,419.04**
Ortalama Fon Toplam Değeri		**28,321,710.98**
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri		-1.622144%

- Fon'un yasal gider sınırı %3,65'dir ve gider aşımı olması durumunda 12 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.
  Toplam Gider Oranının aşılması sebebiyle yapılan iade bulunmamaktadır.

- Performans sunum döneminde strateji değişimi gerçekleşmemiştir. İlgili dönemlerdeki karşılaştırma bilgisi aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Karşılaştırma Dönemi	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
01.10.2018 – …	70% BIST KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi 30% BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR :

Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı ;

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
03.10.2018-31.12.2018	4,91%	4,38%	0,53%
01.01.2019-31.12.2019	17,69%	26,54%	-8,85%
01.01.2020-31.12.2020	6,94%	9,16%	-2,22%
01.01.2021-31.12.2021	16,47%	14,40%	+2,07%
01.01.2022-31.12.2022	19,16%	25,25%	-6,09%
01.01.2023-31.12.2023	25,70%	-1,24%	+24,46%
01.01.2024-31.12.2024	51,47%	34,03%	+17,44%

Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hesaplanmıştır)

	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
03.10.2018-31.12.2018	4,91%	0,07%	4,38%	0,14%
01.01.2019-31.12.2019	17,72%	0,05%	26,54%	0,12%
01.01.2020-31.12.2020	6,94%	0,03%	9,16%	0,09%
01.01.2021-31.12.2021	16,47%	0,04%	14,40%	0,09%
01.01.2022-31.12.2022	19,16%	0,10%	25,25%	0,13%
01.01.2023-31.12.2023	25,70%	0,09%	-1,24%	0,53%
01.01.2024-31.12.2024	51,47%	0,11%	34,03%	0,09%